

Bilag til Selskabsmeddelelse nr. 74/2012 – 19. september 2012

Vilkår for Realkredit Danmarks auktion den 19. november - 30. november 2012

Auktionen

Auktionen foregår på NASDAQ OMX Copenhagen's realkreditemissionsdelmarked.

Ved auktionen anvendes det hollandske auktionsprincip og auktionstypen "hidden call".

"Hidden call" betyder, at auktionsdeltagere kun kan se egne bud, og at emittent kan se alle bud.

Tildeling

Det hollandske auktionsprincip betyder, at alle bud over skæringskurserne vil blive afregnet det fulde beløb til skæringskurserne.

For bud på skæringskursen kan der blive tale om pro rata tildeling. Alle bud under skæringskurserne vil ikke blive afregnet.

Decimaler

Det vil være muligt at lægge bud ind med tre decimalers nøjagtighed, for så vidt angår bud i de 1-årige særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) med udløb i 2014 i både serie 10T og serie 10U.

For resten af de udbudte ISIN koder gælder, at der vil kunne bydes med maksimalt to decimaler.

Obligationer

Realkredit Danmark vil ved auktionerne sælge SDRO for årgang 2014-2018 i serie 10T og i serie 10U.

Den endelige udbudte mængde i de enkelte ISIN koder offentliggøres i en selskabsmeddelelse i uge 45.

Bud/afregning

Rentetilpasningen afholdes med tre skæringstidspunkter, kl. 11:00, kl. 12:30 og kl. 13:30.

Tidspunktet fra sidste bud er lagt ind til den endelige tildeling, kaldet IPMO-perioden, er 10 minutter.

Følgende SDRO udbydes:

Dato	Skærings- tidspunkt	Afregning	DKK 10T Årgang	Foreløbig total mængde (nom) DKK mio.*	EUR 10U Årgang	Foreløbig Total mængde (nom) EUR mio.*
19. nov. 2012	11:00	11:10	2014	107.000	2014	3.900
–	12:30	12:40	2016	34.000		
30. nov. 2012			2018	7.000		
26. nov. 2012	12:30	12:40			2016	180
					2018	60
	13:30	13:40			2015	20
					2017	5
27. nov. 2012	13:30	13:40	2015	2.500		
			2017	1.500		

* Beløbet er den samlede mængde obligationer der i alt skal sælges på auktion. Beløbet er ikke endeligt, som følge af låntagernes mulighed for at indgå fastkursaftaler, indfri lån, foretage profilskifte eller skifte kreditortermin.

Valør

2. januar 2013.

Deltagere

Bud kan afgives af alle med adgang til realkreditemissionsdelmarkedet på NASDAQ OMX Copenhagen.

Teknisk nedbrud

Såfremt det mod forventning viser sig ikke at være teknisk muligt at gennemføre en auktion via NASDAQ OMX Copenhagen A/S' emissionsdelmarked, vil auktionen blive udskudt til senere.

Realkredit Danmark vil sende eventuel information herom via en selskabsmeddelelse.

Andre vilkår

1. Realkredit Danmark er ikke forpligtet til at afhænde hele det annoncerede beløb på auktionerne.
2. Realkredit Danmark vil ikke foretage handler før afregningstidspunktet i den eller de ISIN koder, som udbydes på auktionen på den enkelte auktionsdag.